

## **ОТЗЫВ**

**официального оппонента, доктора экономических наук, профессора  
федерального государственного образовательного бюджетного  
учреждения высшего образования «Финансовый университет при  
Правительстве Российской Федерации» (Финансовый университет)  
Дементьева Вячеслава Валентиновича на диссертацию Горячева Вадима  
Петровича на тему: «Экономическая эффективность  
институциональных изменений на рынках (микроуровень)»,  
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических  
наук по специальности 08.00.01 – «Экономическая теория»**

**Актуальность избранной темы диссертационного исследования обусловлена необходимостью изучения институциональных изменений и оценкой их влияния на деятельность рынков. Институциональные изменения количественных и качественных характеристик контрактов на рынках, в том числе параметров трансакций, оказывают существенное влияние как на развитие самого рынка, так и на результативность деятельности представленных на рынках фирм. В этой связи решение проблемы оценки экономической эффективности институциональных изменений имеет существенное значение как для рационализации системы регулирования рынков, так и с точки зрения оптимизации экономического поведения фирм. Рациональное планирование и осуществление институциональных изменений непосредственно зависит от осуществления корректной оценки их эффективности. Таким образом, вопросы разработки методологии теоретического и прикладного институционального исследования рынков, институциональных изменений и оценка их эффективности представляют значительный научный и практический интерес.**

**Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Результаты исследования получены с использованием общенаучных подходов, методов исторического анализа, синтеза, формализации, методов

оптимизации. Для исследования и оценки эффективности институциональных изменений на рынках применялись методы теории организации рынков, подходы и инструментарий неинституциональной и новой институциональной экономической теории, в том числе сравнительного институционального анализа, теории фирмы. Например, с помощью модели формально-логического явного описания института В.Л. Тамбовцева, автором развивается методологический подход новой институциональной экономической теории к проблеме институциональных изменений и оценке их эффективности. Можно считать, что научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации достаточно обоснованы.

### **Достоверность научных положений и выводов диссертации**

Достоверность результатов исследования обеспечивается опорой на результаты исследований отечественных и зарубежных ученых в рамках известных и признанных парадигм институциональной экономической науки. В частности, рассматривая особенности влияния различных типов экономических институтов на формирование и развитие рынков в рамках традиционной институциональной экономической теории, автор опирается на работы Т. Веблена, У. Митчелла, Дж. Коммонса, Дж. К. Гэлбрейта, Э. Мэйсона, Ф. Найта. В рамках неинституциональных концепций экономической теории, проведен достаточно глубокий анализ основных направлений исследований рынков по работам Р. Коуза, Д. Норта, Дж. Нэша, А. Алчяна, Г. Демсеца, П. Кругмана и других. Достижения новой институциональной экономической теории в вопросах организации рынков основаны на работах О. Уильямсона, Ж. Тироля, Г. Саймона, Г. Бэккера, Д. Хэя, Д. Морриса, Т. Эггертссона и других. Ряд теоретических концепций, которые можно обозначить как институциональный синтез теорий организации рынков, представленный в работах А. Б. Крейга, Дж. Стиглица, К. Харригана, Дж. Чарча, Р. Уоре, О. Шай, использован в работе при получении новых научных результатов.

**Новизна научных положений и результатов диссертации** может быть охарактеризована следующим образом.

В диссертационном исследовании автор рассматривается система базовых понятий, необходимых для институционального микроэкономического анализа, теоретические подходы к исследованию фирм, рынков, институциональных изменений и их экономической эффективности. В отличие от традиционного для неоинституциональной экономики подхода, автор предлагает рассматривать в качестве следствия институциональных изменений не только транзакционные, но и трансформационные издержки.

В работе большое внимание уделяется рассмотрению вопросов влияния институциональных изменений в современной экономике на функционирование различных типов рынков, их структуру и инфраструктуру. Опираясь на методологию институционального анализа, были исследованы реальные тенденции развития рынков.

В исследовании автор указывает на то, что с одной стороны, возникает необходимость анализа эффективности институциональных изменений. С другой стороны, изменения на рынках акцентируют наше внимание на необходимости исследовать не просто институциональные изменения, а экономику этих изменений, то есть анализировать транзакционные издержки, сопоставляя их с трансформационными, а затем сопоставлять все это с экономическими результатами таких изменений.

Особого внимания в диссертационном исследовании заслуживает авторский теоретический подход к моделированию оценки экономической эффективности институциональных изменений, а также разработка методики оценки эффективности институциональных изменений на рынках и их пробное тестирование на примере конкретного рынка.

В качестве реализации предложенного теоретического подхода к оценке экономической эффективности институциональных изменений на рынке, автором выработан специальный алгоритм, включающий в себя: описание институциональной среды рынка с определением его границ и выделением экономических субъектов, выявление институциональных изменений на

рынке, анализ институциональных изменений и оценку их эффективности на рынке.

В диссертации производится моделирование оценки экономической эффективности институциональных изменений на рынках. Речь идет о разработанном автором комплексном показателе, включающем в себя показатели, характеризующие достижение цели иницируемых институциональных изменений и наличие оппортунистического поведения, а также набор показателей, характеризующих изменение структуры рынка, эффективность деятельности фирм, изменение положения и поведения взаимодействующих субъектов косвенного воздействия.

Для анализа исследуемого института и взаимосвязанных с ним институтов автором разработана морфологическая матрица, состоящая из описания: цели института, перечня компонентов и их описания, с указанием на нормативно-правовой источник, в том числе подробное изложение действия механизма принуждения.

Проведено пробное тестирование методик оценки эффективности институциональных изменений на примере реальных трансформаций в системе действующих институтов, регулирующих возмещение вреда автомобильным дорогам общего пользования федерального значения, подтвердила возможность их использования для реальных рынков.

**Замечания и дискуссионные вопросы по диссертационной работе**  
Отмечая высокую значимость результатов диссертационного исследования, глубину проработки изучаемых проблем и полученных результатов, необходимо отметить, что ряд положений работы носят дискуссионный характер.

1) При уточнении понятийного аппарата не всегда видна авторская позиция, что усложняет аргументированность новизны;

2) Предлагаемые автором в исследовании методики оценки эффективности институциональных изменений на рынках осуществляются на основе их последствий для функционирования определенного рынка,

возникает вопрос о возможности применения авторского теоретического подхода для осуществления прогнозирования планируемых институциональных изменений.

3) Автор исследует влияние институтов на экономическую эффективность. Вместе с тем открытым остается вопрос о том, каким образом институты вообще могут оказывать влияние на экономические параметры и, в частности, на величину трансформационных издержек. Каковы опосредующие звенья и «передаточный механизм», которые связывают изменения в правила (или санкциях), с одной стороны, и изменения экономических показателей, – с другой. Речь идет о собственных или внутренних критериях эффективности институтов, без использования которых трудно предвидеть последствия институциональных изменений.

4) Представляется дискуссионным предложенный автором комплексный показатель экономической эффективности институциональных изменений на рынках, в части показателей, характеризующих достижение цели иницируемых институциональных изменений и наличия оппортунистического поведения, в диссертационном исследовании недостаточно внятно описано по каким критериям оцениваются указанные показатели.

5) Работа перегружена справочно-аналитическими материалами (приложение), а также рассмотрением вопросов, имеющих косвенное отношение к цели диссертационного исследования (например, анализ показателей концентрации рынка). Вместе с тем целый ряд проблем, связанных с эффективностью институциональных изменений отражены в содержании работы недостаточно: агенты институциональных изменений, проблема границ институциональных изменений, сравнение институциональных альтернатив при оценке эффективности.

Выявленные недостатки не снижают значимости и обоснованности проведенного исследования.

**Заключение о соответствии диссертации критериям,  
установленным Положением о присуждении учёных степеней**

Содержание диссертации и научные результаты, полученные автором, соответствуют п. 1.4 «Институциональная и эволюционная экономическая теория: институциональная теория фирмы» и п. 1.2 «Микроэкономическая теория: теория фирмы; теория организации рынков» паспорта научной специальности 08.00.01 – Экономическая теория.

По совокупности квалификационных признаков диссертационная работа соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ (№842 от 24 сентября 2013 г.), а ее автор Горячев Вадим Петрович заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.01 – Экономическая теория.

Официальный оппонент:

Профессор Департамента экономической теории  
Финансового университета,

д.э.н., проф.

Вячеслав Валентинович Дементьев

125993, г. Москва, Ленинградский просп., 49, Телефон: +7 (499) 943-9488, E-mail: Dementyevv@mail.ru.

Подпись Дементьева В.В.



**ЗАВЕРЯЮ**  
секретарь Ученого совета  
Финансового университета  
В.В. Звягинцева  
26 ноября 2018 г.